

**PENGARUH INFORMASI LABA USAHA
DAN LABA BERSIH TERHADAP RETURN SAHAM PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK JAKARTA
(Studi Empiris Periode Tahun 2000 - 2004)**



SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Tugas Dan Syarat-syarat
Guna Memperoleh Gelar Sarjana Pada Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Oleh:

ANIK DWI LESTARI
B 200 030 167

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
2007**

HALAMAN PENGESAHAN

Yang bertanda tangan dibawah ini telah membaca Skripsi dengan judul:

**PENGARUH INFORMASI LABA USAHA DAN LABA BERSIH
TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
DI BURSA EFEK JAKARTA (Studi Empiris Periode Tahun 2000 - 2004)**

Yang ditulis oleh Anik Dwi Lestari, NIM: B 200 030 167

Penandatanganan berpendapat bahwa Skripsi tersebut memenuhi syarat untuk diterima.

Surakarta, Februari 2007

Pembimbing Utama

Fauzan, SE., M.Si

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi UMS

Drs. Syamsudin, MM



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
FAKULTAS EKONOMI

Jl. A. Yani Tromol Pos I Pabelan Kartasura Telp. (0271) 717417 Surakarta - 57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : ANIK DWI LESTARI
NIRM : 03.6.106.02030.5.0167
Jurusan : FAKULTAS EKONOMI/ AKUNTANSI
Judul Skripsi : PENGARUH INFORMASI LABA USAHA DAN LABA
BERSIH TERHADAP RETURN SAHAM PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK
JAKARTA
(Studi Empiris Periode 2000-2004)
.....

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, . ,Februari 2007

Yang membuat pernyataan,

Anik Dwi Lestari
.....

MOTTO

"Cinta memberikan warna bagi hidup,
diluar hitam dan putih
Cinta sejati tidak membutakan,
Tetapi membuat kita mampu melihat
Indahnya Karunia Tuhan"

Sesungguhnya setelah kesulitan itu ada kemudahan,
apabila kamu telah selesai dari suatu urusan,
kerjakanlah dengan sungguh-sungguh urusan yang lain.
Dan hanya kepada Allah hendaknya kamu berharap.
(QS. Alam Nasyrah :6-8)

Sabar adalah cara utama dalam menangani kesulitan agar mencapai kemenangan gemilang, sabar bukan berarti pasrah, pasrah terhadap keadaan tetapi tenang namun pasti dalam mencari penyelesaian
(SyehAbdul Kadir Al-Jaelani)

Hidup itu indah!!!
Sikapilah dengan indah, penuh warna, penuh makna
Dan pelajaran yang berharga
Hargailah Hidupmu!!!

HALAMAN PERSEMBAHAN

Persembahan

Karya sederhana ini kupersembahkan kepada :

- ✍✍ Bapak dan ibuku tercinta yang dengan kesabaran hati mendoakan dan memberi dorongan baik material maupun spiritual
- ✍✍ Adek-adekku De"Pipit n De"Faruq yang selalu memberi dukungan dan do'anya sehingga terselesainya skripsi ini
- ✍✍ Mas Dwi who give me spirit for fighting, yang selalu sabar dan setia menemaniku
- ✍✍ Sahabat-sahabatku de"icha, Qq, Ncep, tatix n s'mua tmn"q base camp thanx atas doa, semangat dan kebersamaan X'n
- ✍✍ Almameterku

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Alhamdulillah, puji syukur kehadiran Allah SWT atas segala limpahan karunia dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

Penulis skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi persyaratan dalam pencapaian gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan walaupun penulis telah berusaha semaksimal mungkin. Penulis juga menyadari bahwa tanpa bantuan, bimbingan dan kerjasama yang baik dari berbagai pihak tidak bisa mewujudkan skripsi ini. Maka pada kesempatan ini penulis menyampaikan penghargaan dan ucapan terima kasih kepada:

1. Bapak dan Ibu tercinta, yang memberikan do'a, dukungan penuh kasih sayang dan kesabaran sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Semoga Allah selalu melimpahkan Rahmat dan ampunan-Nya.
2. Bapak Drs. H Syamsudin, MM selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta
3. Bapak Fauzan, SE, M.Si.Ak selaku pembimbing utama yang telah ikhlas dan sabar telah meluangkan waktunya di sela-sela kesibukan untuk membimbing dan mengarahkan penulis dalam penelitian skripsi.

4. Bapak Drs. Yuli Tri Cahyono, selaku pembimbing Akademik yang memberikan dorongan selama penulis menyelesaikan studi di Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta
5. Bapak/Ibu dosen beserta karyawan Fakultas Ekonomi Akuntansi yang telah memberikan pengetahuan dan fasilitas bagi penulis selama studi
6. Adek-adekku De'' pipit n De'' Faruq, makasih atas do'a dan semangatnya hingga selesainya skripsi ini
7. Special thank's to : Mas Dwi yang selalu memberikan motivasi, do'a, cinta, dan kasih sayang kepadaku :''You're Spirit of my life''makasih ya... Karena perhatian dan pengertianmu aku bisa nyelesain skripsi ini
8. Kakakku mbak ikah makasih atas semangat dan doanya moga cepet dapat kerja ya..kapan ngenet lagi...?
9. My true Friends De'' icha, Qq, Septi imoet, makasih atas do'a, k'baikan dan semangatnya selama ini. Jagalah kebersamaan kita. Thanx banget ya cha komputer ''Zam_Fa''Nya.Oh...ya buat udin jaga dek icha baex-baex ,buat Gunawan jaga kiki disolo baex''ya... Moga kalian langgeng
10. Teman-temenku seperjuangan satu bimbingan Titie (tyas), Mira ,Pipit, Juwita, Ida, Santi. Kita harus berjuang untuk mendapatkan sesuatu yang lebih berharga
11. Teman-temanku Base Camp Dian Okta, Tatiex, Dewi'', Wi~ wien, Liza, Rina, Ana, Iin, Tutix, Titie..., makasih atas do'a, kebaikan, semangat dan keceriaan-Nya setiap hari, Kalau ga ada X-an Koz-Q sepi. Jaga

kebersamaan kita.OK!!!Buat ika, yuli n dian aris makasih atas semangatnya ya...

12. Teman-temanku''X''Puspita angkatan'03 MT (dian as), Mba'yayuk, mbak au...k, mas roy (hanum), whatix, erni, nurdin M Top, ade juwita n teman'' laennya thanx atas kekompakan- nya dan keceriannya dipuspita
13. Teman-temanku koz Pasadena Mbak Eva (Smrg), mbak Eva (Tegal), Mbak Jay(jangan tambah kucluk doong...) De''Lely,Ummi n Khusnul, Galuh, Fifi, Endang, Heni,Widya, Mbak Sonia, Yulia, Indie, Afi+Nita, Tutik, makasih atas kebersamaan dikoz tercinta Pasadena
14. Teman-temanku kelas D Akuntansi angkatan'03 yang tak mungkin aku sebutkan satu persatu, terima kasih atas kebersamaan kalian selama ini
15. Teman-temanku ''KAMPAS'' Ika, Hana,Yudie, Tri, Wima, Hery, David, Intan, Nurul, Icha, Nawang, Aid, Rowi, Teguh, Ronzik+Dewik n senior''nya(mbak prety, mbak dwi, mas ajix, mas wawan, mas mbabeng n laennya) kapan kumpul- kumpul lagi....???
16. Mz Tony Pandu di Media Com, terima kasih bantuan olah datanya dan informasi yang bermanfaat bagi penulis
17. Mbak Erni di pojok BEJ Universitas Sebelas Maret makasih atas informasi datanya
18. Mbak May makasih atas bantuan Edit-Nya.

Sebagai penutup, penulis menyadari bahwa karya ini masih jauh lebih sempurna, oleh sebab itu penulis mohon kepada pembaca untuk memberikan

saran dan kritik yang bersifat membangun untuk memperbaiki skripsi ini. Penulis berharap semoga karya ini bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkan.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb

Surakarta, Februari 2007

Penulis

Anik Dwi Lestari

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
MOTTO	iv
PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
ABSTRAK	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah.....	5
C. Batasan Masalah	5
D. Tujuan Penelitian.....	6
E. Manfaat Penelitian	6
F. Sistematika Penulisan.....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
A. Tujuan Laporan Keuangan.....	8
B. Pengertian Laba dan Laba Usaha	12

C. Laba Bersih	16
D. Pengertian Return dan Macam-macam Return	21
E. Tinjauan Penelitian Terdahulu	24
F. Hipotesis	30
BAB III METODE PENELITIAN	31
A. Populasi dan Sampel.....	31
B. Data dan Sumber Data.....	32
C. Metode Pengumpulan Data	32
D. Variabel penelitian dan pengukurannya	32
E. Analisis Data dan Pengujian Hipotesis.....	34
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	41
A. Statistik Diskriptif	41
B. Analisis Data	43
C. Pembahasan.....	51
BAB V PENUTUP	53
A. Kesimpulan	53
B. Keterbatasan Penelitian.....	53
C. Saran	54

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar IV.1 Daerah Kritis Uji Durbin-Watson.....	47

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel IV.1 Kriteria Pengambilan Sampel.....	41
Tabel IV.2 Daftar Perusahaan Manufaktur Sebagai Sampel Penelitian.....	42
Tabel IV.3 Deskripsi Data Dari Perusahaan yang Dijadikan Sampel.....	43
Tabel IV.4 Hasil Uji Normalitas Data	44
Tabel IV.5 Hasil Uji Multikolinearitas	45
Tabel IV.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	45
Tabel IV.7 Hasil Analisis Regresi Berganda	48
Tabel IV.8 Hasil Uji t.....	49
Tabel IV.9 Hasil Uji F.....	50

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Daftar Perusahaan Sampel
- Lampiran 2. Laba Usaha Perusahaan Manufaktur di BEJ
Tahun 1999-2004
- Lampiran 3. Laba Bersih Perusahaan Manufaktur di BEJ
Tahun 1999-2004
- Lampiran 4. Harga Saham Penutupan Pada Perusahaan Manufaktur di BEJ
Tahun 1999-2004
- Lampiran 5. Data Penelitian
- Lampiran 6. Uji Normalitas
- Lampiran 7. Uji Multikolinieritas
- Lampiran 8. Uji Heteroskedastisitas
- Lampiran 9. Uji Autokorelasi
- Lampiran 10. Uji Hipotesis

ABSTRAKSI

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah publikasi laba usaha dan laba bersih berpengaruh secara signifikan terhadap return saham di Bursa Efek Jakarta tahun 2000 – 2004. Informasi laba merupakan salah satu komponen dari laporan keuangan yang dapat digunakan untuk menilai kinerja perusahaan dan prospek investasi di masa mendatang. Pengujian kandungan informasi atas laba dimaksudkan untuk melihat reaksi dari suatu publikasi laba dalam laporan keuangan. Penelitian ini bermaksud mengetahui apakah publikasi laba usaha dan laba bersih memiliki kandungan informasi yang cukup untuk membuat pasar bereaksi.

Penelitian ini termasuk jenis penelitian empiris yang menggunakan data sekunder dari BEJ. Penelitian ini mengambil sampel sebanyak 34 perusahaan manufaktur *go public* yang mengumumkan laba pada tahun 2000-2004. Sampel dipilih secara *purposive sampling* dan data diperoleh dari *Indonesian Capital Market Directory* dan *JSX Monthly Statistic*. Perhitungan dalam pengukuran variabel adalah dengan menghitung *return* saham atas harga penutupan akhir tahun. Metode analisis data menggunakan analisis regresi berganda, uji F, uji t, uji koefisien determinasi dan pengujian asumsi klasik.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) Laba usaha berpengaruh positif terhadap *return* saham, artinya informasi laba usaha berpengaruh terhadap pergerakan harga saham. Semakin tinggi pencapaian laba usaha, maka harga saham semakin meningkat. Hal ini terbukti dari hasil uji t (2,274) diterima pada taraf signifikansi 5%. (2) Laba bersih berpengaruh positif terhadap *return* saham, artinya informasi laba bersih berpengaruh terhadap pergerakan harga saham. Semakin tinggi pencapaian laba bersih, maka harga saham semakin meningkat. Hal ini terbukti dari hasil uji t (3,495) diterima pada taraf signifikansi 5%.

Kata kunci: laba usaha, laba bersih, *return* saham